

# 保證兩厘回報

## 新iBond夠吸引

### 財爺：倘反應熱烈會加碼

金管局今日下午公布新一批通脹掛鈎債券（iBond）發行詳情。財政司司長陳茂波昨日表示，今次時隔三年重推iBond，優化了部分條款，最低息率保證達到兩厘，高於以往，在目前的超低息環境中，具有不俗的吸引力。政府會在發行iBond後，推出面向年滿65歲長者的銀色債券，兩批債券的發行總額共計最高達130億港元。若債券認購反應理想，政府會考慮加碼發行。陳茂波接受大公報查詢時強調，此舉是為了深化債市發展，也是推動市民更大程度在風險可控下，參與並受惠於金融市場的發展。

#### 惠民舉措

大公報記者 周宇

iBond2011年首次發行時吸引逾15萬人認購，至2016年已有逾50萬人參與，六年間累計發行總額達600億元。陳茂波在今年年初的財政預算案中提出重推iBond。他昨日發表網誌指出，重推iBond不僅有利於零售債券市場的發展，也能為市民提供一個既可賺取穩定回報又保本的投資選項。

#### 通脹或通縮「兩頭兼顧」

由於現時通脹仍處於低水平，有人擔憂，在本港或會陷入經濟通縮之際發行iBond，令債券的吸引力受到影響。對此，陳茂波認為，全球低息環境很大機會將持續較長時間，從中長期來看，海外主要市場相繼大規模推行的貨幣寬鬆政策所帶來的通脹風險不可忽視，在這樣的背景下，iBond的設計剛好發揮了「兩頭兼顧」的優勢，「假若綜合消費物價指數呈負數，iBond所設的最低回報保證，可確保投資不會因通縮而陷入零回報。」

陳茂波表示，政府今次重啟發行iBond優化了債券的部分條款，設最低息率保證達到兩厘，在目前的超低息環境中，具有不俗的吸引力。iBond的結構簡單易明，每半年派息一次，息率與本港綜合消費物價指數的平均按年通脹率掛鈎，債券到期日會全數付清本金予投資者，可以說，iBond為不少小投資者打開了投資債券的渠道。

#### 推動本港債券市場發展

這批iBond發行後，政府還會推出以年滿65歲長者為對象的銀色債券，兩批債券發行總額共130億元。如果認購反應理想，政府會考慮加碼發行。

陳茂波指出，iBond、銀色債券、國家財政部或不同企業在港發行的零售債券等金融產品，令資金融通和配置更有效率，也讓市民在評估自身風險承受能力的前提下擁有更多的投資選擇，推動本港債券市場進一步發展。

陳茂波接受大公報查詢時表示，iBond保本保證回報，今時今日是很不錯的條款。他指出，iBond結構簡單，上浮息回報看通脹，下限最少保證兩厘，比過去的一厘為高。此時推出iBond是希望善用投資回報，推動債市發展，力求將金融市場發展，更多元地讓市民感受到、受惠到和參與到。他形容金融活動要更好的糅合，才能讓整個市場和社會系統有更佳的聯繫和連結。此舉是為了深化債市發展，也是推動市民更大程度在風險可控下，參與並受惠於金融市場的發展。

對於推出iBond背後的思路，陳茂波表示，所有的經濟發展，都須力求與大多數市民的利益建立直接聯繫，這樣的發展才能穩固前行。金融服務業貢獻本地生產總值約兩成，僱員人數佔勞動力超過6%，金融發展還有可以優化之處。



▲陳茂波表示，政府新一期iBond最低保證息率由以往的一厘提高為兩厘，增加認購吸引力



▲政府iBond的特色是零風險的保本穩定回報，適合風險承受力較低的市民投資



#### 話你知 每半年派息一次

香港政府於2011年首次推出「通脹掛鈎政府債券」（iBond），其後於2012、2013、2014、2015、2016陸續推出共6期Bond。每期iBond年期為3年，每手1萬元，每半年派息一次，派息跟本地通脹率掛鈎，並設有保證利率，過往保證年回報1厘，此次升至2厘；計算方法還包括浮息，以綜合消費物價指數最近六個月的按年通脹率計算，債券的年息以上述兩者的較高為準。

**認購門檻：**持香港身份證（無論永久或非永久居民），年滿18歲人士即可認購。每個申請最少1手，即HK\$10000。

**分配方式：**如果市場申請總金額低於100億，則所有合資格申請者都能獲派1手，餘下債券數目則再一次派發，數目不足則以抽籤形式配發。換言之，若申請人數目不足100萬，則每位申請人必定能抽中1手。

#### 過去六次iBOND認購反應

大公報記者製表



## 券商爭推認購優惠搶客

【大公報訊】政府即將公布通脹掛鈎債券（iBond 2020）發行詳情，多個券商擬推出多個優惠計劃吸客。

已有4家券商率先計劃為新客戶提供認購優惠。當中，寶盛證券除了豁免申請人認購手續費、託管費、代收股息費、贖回費及存倉費的5項收費外，還為iBond孖展客提供最多百分百免息免按金服務。

另一券商致富也有意提供免息免按金的孖展服務，初步限推介介乎2手到3手，但暫無意為iBond作大額孖展，同時新客戶只要在證券戶口存款1萬元或以上，即有機會取得50元超市現金券。

耀才則計劃為iBond認購客豁免認購手續費等5項費用，而新客戶可零佣買賣港股，以及在新股暗盤買賣（包括iBond），以零佣買賣。

# 大公報

Ta Kung Pao

2020年10月5日 星期一

庚子年八月十九日 第42068號  
今日出紙二疊七張半 零售每份十元  
香港特區政府指定刊登法律性廣告之有效刊物



iBond息率  
優於銀行定存

#### iBond

- 中銀香港
- 滙豐銀行
- 恒生銀行
- 渣打銀行
- 每半年派息一次，息率與本港通脹率掛鈎，保證最低息率2厘
- 六個月港元定存息率0.05厘
- 六個月港元定存息率0.05厘
- 六個月港元定存息率0.05厘
- 六個月港元定存息率0.3厘（新資金優惠，最低開戶結存為10萬元）

大公報記者製表

## 零風險 有息派 專家料認購熱烈

【大公報訊】記者邵淑芬報道：特區政府宣布再度推出通脹掛鈎債券（iBond），並上調iBond的保證息率，由1厘升至2厘。專家分析，低息及低通脹環境持續下，保證2厘回報且零風險的iBond，非常吸引，料市民認購反應將十分熱烈。受疫情影響，本港7月及8月均出現通縮，為3年半以來首次。其中7月整體消費物價按年下跌2.3%，而8月份則按年下跌0.4%。

恒傑保險業務僱員福利及個人理財產品總經理鍾建強表示，在低息環境下，銀行活期存款差不多等於零息，即使港元、美元定存息率亦不高，iBond由政府發行，零風險下有2厘息率確是十分吸引。他續稱，雖然市場上有短期儲蓄保險產品，俗稱「2 Pay5」，即供款2年，5年可取回本金的產品，提供3厘或以上保證回報。但有關計劃有年期限制，若中途取回或有損失，iBond則可隨時套現取回，有較大靈活性。

#### 適合低風險投資者

至於近日虛擬銀行紛紛推出高息優惠搶客，鍾建強認為，有關優惠屬「海鮮價」，只適用於新客戶，有關優惠亦難持久，但iBond是3年期，可鎖定3年有穩定回報。他預期，iBond認購反應將十分熱烈，適合風險承受能力較低的投資者。

中大劉佐德全球經濟及金融研究所常務所長莊太量也表示，現時銀行存款差不多等於無息，加上目前通脹是負數，故iBond的2厘回報實屬吸引。

#### 疫情紓緩後通脹或上升

浸會大學財務及決策學系副教授麥萃才分析指出，預期當有疫苗之後，疫情紓緩後，經濟將快速復甦。而美國實施的量化寬鬆政策，是自2008年以來最大規模，港元跟隨美元貶值，而人民幣卻升值，本港通脹或會上升，屆時iBond的回報亦會跟隨向上。

報料熱線 9729 8297  
newstakung@takungpao.com.hk



今天本港天氣預測

多雲有雨

25°C-30°C

報印：大公報（香港）有限公司 地址：香港仔田灣海旁道7號興偉中心3樓 www.takungpao.com

電話總機：28738288 採訪部：28738288 轉 傳真：28345104 電郵：tkpgw@takungpao.com

廣告部：37083888 傳真：28381171 發行中心：28739889 傳真：28733764

承印：三友印務有限公司 地址：香港仔田灣海旁道7號興偉中心2-3樓